



F O N S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2010 ROKU I ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2010 r.

SPORZĄDZONE WEDŁUG

MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

SPIS TREŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	3
Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	7
Dodatkowe informacje.....	8
1. Informacje ogólne.....	9
2. Noty do sprawozdania finansowego.....	15
3. Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO.....	29

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	31 grudnia 2010 rok	31 grudnia 2009 rok
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe		16 445	4 542
Wartości niematerialne	1		
Rzeczowe aktywa trwałe	2	5 748	4 510
Długoterminowe aktywa finansowe	3	1 745	32
Inwestycje wyceniane metoda praw własności	4	8 948	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	4	
II. Aktywa obrotowe		11 741	383
Zapasy	6		
Należności krótkoterminowe	7	3 893	301
Inwestycje krótkoterminowe	8	6 250	1
Srodki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	1 594	79
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	4	2
III. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	11		
A k t y w a r a z e m		28 186	4 925

P a s y w a			
I. Kapitał własny		23 498	3 740
A. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		17 535	3 740
Kapitał podstawowy	12	10 803	3 274
Kapitał zapasowy	13	8 695	7 422
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	14		
Pozostałe kapitały rezerwowe	15	13 096	13 096
Zyski zatrzymane/ Niepodzielony wynik finansowy	16	-15 059	-20 052
B. Udziały niekontrolujące	17	5 963	
II. Zobowiązania długoterminowe	18	1 558	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 558	
Rezerwa na świadczenia emerytalne			
Długoterminowe kredyty i pożyczki			
III. Zobowiązania krótkoterminowe	19	3 130	1 185
Kredyty i pożyczki		1 077	33
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		101	
Zobowiązania handlowe		50	277
Zobowiązania pozostałe		1 902	875
Rezerwy na zobowiązania			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
IV Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	20		
P a s y w a r a z e m		28 186	4 925

Wartość księgowa		17 535	3 740
Liczba akcji		108 031 807	32 740 807
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	21	0,16	0,12
Rozwodniona liczba akcji		112 000 100	32 740 807
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję/udział (w zł)	21	0,16	0,01

POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	31 grudnia 2010 rok	31 grudnia 2009 rok
1. Należności warunkowe	21	1 369	1 396
2. Zobowiązania warunkowe	21	1 369	1 396
3. Inne (z tytułu)			
Pozycje pozabilansowe, razem		1 369	1 396

Zobowiązania warunkowe dotyczą hipotek, które figurują w dziale IV nabytych przez spółkę nieruchomości.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	Okres zakończony 31.12.2010	Okres zakończony 31.12.2009
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	22	909	738
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		651	843
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		258	-105
Koszty sprzedaży	23		
Koszty ogólnego zarządu	23	957	593
Pozostałe przychody operacyjne	24	37	129
Pozostałe koszty operacyjne	25	201	893
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-863	-1 462
Przychody finansowe	26	7 531	114
Koszty finansowe	27	1 660	103
Zysk na sprzedaży całości lub części udziałów podporządkowanych	28	1 455	
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	29	3 154	
Zysk (strata) brutto		9 617	-1 451
Podatek dochodowy	30	1 554	
- część bieżąca			
- część odroczone		1 554	
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej		8 063	-1 451
Działalność zaniechana			
Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej			
Zysk netto za rok obrotowy		8 063	-1 451
Przypadający na:			
- Akcjonariuszy jednostki dominującej		4 993	-1 451
- Udziały niekontrolujące		3 070	
Zysk (strata) netto		4 993	-1 451
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		35 545 174	410 740 151
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	31	0,14	-0,01
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		39 545 174	411 067 151
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	31	0,13	-0,01

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		Okres zakończony 31.12.2010	Okres zakończony 31.12.2009
Zysk/strata netto za okres		8 063	-1 451
Inne całkowite dochody, w tym:			50
- rozliczenie z kapitału z aktualizacji wyceny			50
Całkowity dochód za okres		8 063	-1 401
Przypadający na:			
- Akcjonariuszy jednostki dominującej		4 993	-1 401
- Udziały niekontrolujące		3 070	

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		Okres zakończony 31.12.2010	Okres zakończony 31.12.2009
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)		3 740	5 191
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych		3 740	5 191
Kapitał zakładowy na początek okresu		3 274	16 370
Zmiany kapitału zakładowego		7 529	-13 096
a) zwiększenia (z tytułu)		7 529	
- emisji akcji		7 529	
b) zmniejszenia (z tytułu)			13 096
- obniżenie kapitału			13 096
Kapitał zakładowy na koniec okresu		10 803	3 274
Kapitał zapasowy na początek okresu		7 422	7 422
Zmiany kapitału zapasowego		1 273	
a) zwiększenia (z tytułu)		1 297	
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		1 297	
b) zmniejszenia (z tytułu)		24	
- rozliczenie udziałów niekontrolujących		24	
Kapitał zapasowy na koniec okresu		8 695	7 422
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu			
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny			50
a) zwiększenia (z tytułu)			50
- wycena długotrwałych aktywów finansowych			50
b) zmniejszenia (z tytułu)			
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu			50
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		13 096	
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych			13 096
a) zwiększenia (z tytułu)			13 096
- z obniżenia kapitału zakładowego			13 096
b) zmniejszenia (z tytułu)			
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		13 096	13 096
Straty z lat ubiegłych na początek okresu		-20 052	-18 651

Zmiany	4 993	-1 401
a) zwiększenia (z tytułu)	4 993	-1 401
- zysk za okres	4 993	-1 401
b) zmniejszenia (z tytułu)		
Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu	-15 059	-20 052
II Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej na koniec okresu	14 381	3 740
III. Udziały niekontrolujące na początek okresu		
Zmiany		
a) zwiększenia (z tytułu)	5 963	
- udział w spółkach konsolidowanych	5 963	
b) zmniejszenia (z tytułu)		
IV. Udziały niekontrolujące na koniec okresu	5 963	
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	23 498	3 740

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Okres zakończony 31.12.2010	Okres zakończony 31.12.2009
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
I. Zysk (strata) netto	8 063	-1 451
II. Korekty razem	-5 996	1 233
Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	-3 070	
Amortyzacja	163	149
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-62	
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	421	-120
Zmiana stanu pozostałych rezerw	1 558	
Zmiana stanu zapasów		254
Zmiana stanu należności i czynnych rozliczeń międzyokresowych	-3 559	1234
Zmiana stanu zobowiązań	2 527	-315
Inne korekty	-3 974	31
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 067	-218
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
I. Wpływy	753	490
Zbycie aktywów finansowych	753	490
II. Wydatki	20 289	206
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 401	171
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	18 888	35
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-19 536	284
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
I. Wpływy	23 114	0
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	14 593	
Kredyty i pożyczki	1 501	
Emisja dłużnych papierów wartościowych	7 020	
II. Wydatki	4 130	0
Spląty kredytów i pożyczek	458	
Wykup dłużnych papierów wartościowych	3 510	
Odsetki	162	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	18 984	0
D. Przepływy pieniężne netto, razem	1 515	66
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 515	66
F. Środki pieniężne na początek okresu	79	13
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	1 594	79

1. Informacje ogólne

Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000028913.

NIP 548 -007-58-44

Regon 070009914

Siedziba spółki:

Ul. Padlewskiego 18C

09-400 Płock

Zarząd spółki

Piotr Żołyński – Prezes Zarządu do dnia 15 lipca 2010 r.

Sylwia Szwed – Prezes Zarządu od dnia 15 lipca 2010 roku

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Wojciech Hetkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Mariusz Patrowicz

Małgorzata Patrowicz

Grzegorz Leonarski

Jolanta Koralewska

Jacek Koralewski

Marianna Patrowicz

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wynajem nieruchomości. Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

Czas trwania spółki jest nieoznaczony. FON S.A. - jako podmiot dominujący Grupy Kapitałowej FON, sprawuje nadzór właścicielski nad firmami zależnymi, a także prowadzi operacje finansowe w ramach grupy.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia FON S.A. z dnia 30 czerwca 2005 roku poczynając od sprawozdań finansowych za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się od dnia 1 stycznia 2005 r. sprawozdania finansowe Spółki sporządzane są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Prezentowane w raporcie za 2010 rok skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej FON obejmuje:

- jednostkowe sprawozdanie FON S.A. - podmiotu dominującego (Sąd Rejonowy W Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy KRS, nr KRS 000028913),
- jednostkowe sprawozdanie finansowe FON ECOLOGY S.A. – spółka zależna (Sąd Rejonowy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy KRS nr KRS 0000336818) - udział w kapitale i głosach 50,71%
- OMENIX Sp. z o.o. – spółka zależna od FON ECOLOGY S.A. , w której posiada 100% udziałów (Sąd Rejonowy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy KRS nr KRS 0000364231)
- Investment Friends Development S.A. – spółka stowarzyszona (Sąd Rejonowy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy KRS nr KRS 0000290066) - udział w kapitale i głosach 50,00%
- Urlopy.pl S.A. – spółka stowarzyszona - (Sąd Rejonowy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy KRS nr KRS 0000290193) - udział w kapitale i głosach 43,89%

2. Sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe FON za 2010 rok zakończone 31 grudnia 2010 roku oraz porównywalne sprawozdanie za 2009 rok zakończone 31 grudnia 2009 roku zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

W związku z tym, iż za rok 2009 Spółka nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako porównywalne dane przedstawiono jednostkowe sprawozdanie FON S.A.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 21 marca 2011 roku.

3. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia

Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów rachunkowości oraz interpretacjami wydanymi przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz. U. Nr 33, poz. 259) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Stosowane zasady rachunkowości (polityka rachunkowości)

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych. Zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę w dającej się przewidywać przyszłości.

Spółka stosuje nadrzędne zasady wyceny oparte na historycznej cenie nabycia, zakupu lub wytworzenia, z wyjątkiem części aktywów finansowych, które zgodnie z zasadami MSSF wycenione zostały według wartości godziwej.

4. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF

Do sporządzenia sprawozdania finansowego zastosowano identyczne zasady rachunkowości jak do sprawozdania finansowego spółki za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych standardów i interpretacji, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wchodzą w życie po dniu bilansowym.

Zmiany standardów obowiązujące od okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2010 roku mające wpływ na prezentowane sprawozdanie finansowe:

- 1) Zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji – Transakcje płatności w formie akcji w ramach grupy rozliczane w środkach pieniężnych,
- 2) Zmiany do MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe,
- 3) Zmiany do MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena,
- 4) Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych,
- 5) Zmiany do MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży,
- 6) po części: Zmiany (ulepszenia) do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2009,

- 7) KIMSF 12 Umowy koncesyjne,
- 8) KIMSF 15 Umowy dotyczące budowy nieruchomości
- 9) KIMSF 16 Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą,
- 10) KIMSF 17 Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom,
- 11) KIMSF 18 Przekazanie aktywów przez klientów.

Zastosowanie zmienionych standardów i nowych interpretacji nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, gdyż większość z nich nie ma zastosowania do jej działalności.

Zasady konsolidacji

Jednostki zależne

Spółki zależne, włączone zostały do skonsolidowanego sprawozdania finansowego począwszy od dnia objęcia kontroli przez spółkę dominującą. Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli), aktywa, pasywa i zobowiązania warunkowe spółki zależnej wycenione są w wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów netto stanowi wartość firmy. Nadwyżka przejętych wartości aktywów netto wyrażonych w wartościach godziwych, ujmowana jest w rachunku zysków i strat roku obrachunkowego, w którym miało miejsce nabycie.

Udziały akcjonariuszy mniejszościowych wykazywane są według przypadającej na nie wartości godziwej aktywów netto.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały wszelkie operacje gospodarcze pomiędzy jednostkami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej. Eliminacji podlegają także wszelkie zyski i straty dotyczące operacji gospodarczej będącej w toku na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone stanowią jednostki, na które grupa wywiera znaczący wpływ, rozumiany jako wpływ na podejmowane decyzje w kształtowaniu polityki operacyjnej i finansowej.

Udziały w podmiotach stowarzyszonych są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według wyceny metodą praw własności.

Wartość firmy włączona jest do wartości bilansowej inwestycji, a utratę jej wartości wycenia się w ramach tej inwestycji.

Cena nabycia udziałów w podmiocie stowarzyszonym podlega korektom o wszelkie skutki zmian wartości godziwej aktywów netto, przypadające na wartość posiadanego udziału od chwili nabycia do daty sprawozdania finansowego oraz skutki stwierdzonej utraty wartości.

Wartość firmy oraz ujemna wartość firmy.

Wykazana jako składnik aktywów na dzień nabycia wartość firmy, stanowi nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą nabytych, możliwych do wyodrębnienia, aktywów netto.

Wykazana w sprawozdaniu finansowym wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Nadwyżka nabytych aktywów netto nad ceną nabycia (ujemna wartość firmy) odnoszona jest w rachunek zysków i strat roku obrachunkowego, w którym nastąpiło nabycie.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące; grunty, budynki, maszyny i urządzenia wykorzystywane do produkcji, dostarczania produktów i świadczenia usług lub w celach zarządzania, wycenione są na dzień bilansowy według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wartość składników majątkowych wytworzonych we własnym zakresie zawiera koszty materiałów i robocizny oraz narzut kosztów pośrednich. Koszty wytworzenia składników majątkowych powiększane są o uzasadnioną część kosztów finansowania zewnętrznego.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej, według przewidywanego okresu użytkowania dla poszczególnej grupy rodzajowej. Zastosowane stawki umorzeniowe dla poszczególnych grup rodzajowych składników majątku trwałego są następujące:

- prawo wieczystego użytkowania gruntów	83 lata
- Budynki i budowle	40 lat
- Maszyny i urządzenia techniczne	5 do 12 lat
- Wyposażenie i inne środki trwałe	5 do 10 lat

Środki trwałe umarzane są od następnego miesiąca przyjęcia środka trwałego do eksploatacji. Grunty nie podlegają umorzeniu, nabyte prawo wieczystego użytkowania gruntów jest amortyzowane.

Wydatki na remonty, które nie powodują zwiększenia wartości użytkowej danego składnika majątku trwałego, obciążają koszty okresu, w którym zostały one poniesione.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są aktywowane według ceny nabycia.

Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej ujmowane są w aktywach oddzielnie od wartości firmy, jeśli przy początkowym ujęciu można wiarygodnie ustalić ich wartość godziwą. Wartości te mogą wynikać z praw umownych lub z przepisów prawnych niezależnie od możliwości ich wyodrębnienia. Jeżeli wartości te nie wynikają z ustaleń umownych podlegać muszą wyodrębnieniu od innych aktywów celem ich sprzedaży, wymiany, udzielenia licencji itp.

Wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o łączne dokonane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Pozostałe wartości niematerialne i prawne są amortyzowane według metody liniowej w okresie ich przewidywanego użytkowania.

Przewidywany okres użytkowania wartości niematerialnych wynosi od 2 do 5 lat.

Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych z wyłączeniem wartości firmy

W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości posiadanych składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych, przeprowadzany jest test na utratę wartości a ustalone kwoty odpisów aktualizujących obniżają wartość bilansową składnika aktywów, którego dotyczą i odnoszone są w rachunek zysków i strat.

Zapasy

Zapasy surowców i materiałów oraz zakupionych towarów są wycenione na dzień bilansowy według: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) nie wyższych od ich wartości netto możliwych do uzyskania na dzień bilansowy. Stosowaną metodą ustalania ceny nabycia surowców, materiałów i towarów jest metoda pierwsze przyszło- pierwsze wyszło.

Wartość zapasów produkcji w toku i wyrobów gotowych – Spółka wycenia zapasy według wartości netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy biorąc pod uwagę stopień zaawansowania produkcji.

Koszt wytworzenia nie zawiera kosztów finansowania zewnętrznego.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 30 do 90 dni są ujmowane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów na nieściągalne należności. Odpisy aktualizujące nieściągalne należności oszacowywane są wtedy, jeżeli ściągnięcie pełnej kwoty należności przestaje być prawdopodobne.

Kwoty utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności odnoszone są odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której odpis dotyczy.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Kredyty i pożyczki oprocentowane

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej.

Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej. W przypadku wykupu akcji kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji akcji własnych.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał zapasowy jednostki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

Zyski/ straty z lat ubiegłych stanowią zakumulowane zyski/straty.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli istnieje wiarygodne oczekiwanie, że objęte rezerwą koszty zostaną zwrócone, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest praktycznie pewne, że zwrot ten nastąpi (np. na mocy zawartej umowy ubezpieczenia).

Przychody

Przychody ujmowane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Następujące kryteria obowiązują przy ustalaniu przychodów:

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Odsetki

Przychody z odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania.

Podatek dochodowy

Obciążenia podatkowe zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych i zmianę stanu rezerw lub aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Bieżące zobowiązania podatkowe ustalone są na podstawie aktualnie obowiązujących przepisów podatkowych i ustalonego dochodu do opodatkowania.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystanych strat podatkowych do odliczenia w następnych okresach, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wyżej wymienione.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i podlega odpisowi w przypadku kiedy zachodzi wątpliwość wykorzystania przez Spółkę korzyści ekonomicznych związanych z wykorzystaniem aktywów podatkowych.

Odroczony podatek dochodowy jest obliczany na podstawie stawek podatkowych, które według przewidywań kierownictwa będą obowiązywały w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Zmiana stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywana jest w rachunku zysków i strat z wyjątkiem sytuacji, kiedy skutki finansowe zdarzeń powodujących powstanie lub rozwiązywanie podatku odroczonego ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym jednostki.

Leasing finansowy

Umowy leasingowe, w ramach których Spółka ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników aktywów klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa posiadane przez Spółkę na mocy umów leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego która z tych kwot jest niższa. Wartość początkowa aktywów używanych na podstawie umów leasingu finansowego jest pomniejszana o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku braku wystarczającej pewności, że spółka uzyska tytuł własności po zakończeniu leasingu, dany składnik aktywów używany na mocy umów leasingu finansowego jest amortyzowany przez okres krótszy z: okres leasingu lub okres ekonomicznej użyteczności. W pozostałych przypadkach Spółka stosuje okresy amortyzacji analogiczne do rzeczowych aktywów trwałych.

Opłaty leasingowe są rozdzielane na część kapitałową i odsetkową przy użyciu stałej wewnętrznej stopy zwrotu, część odsetkowa obciąża rachunek zysków i strat przez okres trwania umowy.

Nota 1

Spółki z grupy nie posiadają żadnych wartości niematerialnych i prawnych

Nota 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
a) środki trwałe, w tym:	4 351	4 510
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 427	1 446
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 676	2 751
- urządzenia techniczne i maszyny	34	313
- środki transportu		
- inne środki trwałe		
b) środki trwałe w budowie		
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	4 437	4 510

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
a) własne	4 437	4 510
b) używane na podstawie umowy leasingu		
Środki trwałe bilansowe razem	4 437	4 510

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w roku obrotowym nie wystąpiły.
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych została ujęta w kosztach sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz w kosztach ogólnego zarządu.

W księgach wieczystych nieruchomości posiadanych przez spółkę wpisane są hipoteki opisane szczegółowo w nocie 20.

Część pozostałych środków trwałych objęta jest zastawem rejestrowym na rzecz ZUS

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1504	2995	440		4 939
b) zwiększenia (z tytułu)			90		
- zakup			90		90
c) zmniejszenia (z tytułu)					0
- wniesienie aportu					0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1504	2995	530		5 029
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	59	244	126		429
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	18	75	70		163
- planowa	18	75	70		163
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	77	319	196		592
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					0
- zwiększenie					0
- zmniejszenie					0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu					0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1427	2676	334		4 437

Nota 3

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31 grudnia 2010 rok	31 grudnia 2009 rok
a) w jednostkach stowarzyszonych	8 950	32
- akcje w jednostkach stowarzyszonych, nie notowanych na aktywnym rynku	3 510	32
- akcje w jednostkach stowarzyszonych, notowanych na aktywnym rynku	5 440	
b) w pozostałych jednostkach	1 743	
- akcje spółek notowanych na aktywnym rynku	1 743	
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	10 693	32

ZMIANA STANU DLUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31 grudnia 2010 rok	31 grudnia 2009 rok
a) stan na początek okresu	32	
- akcje w jednostkach stowarzyszonych, notowanych na aktywnym rynku	32	
b) zwiększenia (z tytułu)	10 661	32
- akcje w jednostkach stowarzyszonych, notowanych na aktywnym rynku	7 507	32
- wycena akcji w jednostkach stowarzyszonych	3 154	
c) zmniejszenia (z tytułu)		
d) stan na koniec okresu	10 693	32

Nota 4

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH									
Lp.	a	b	c	d	f	g	i	j	k
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	wartość bilansowa akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
2	URLOPY.PL Spółka Akcyjna	Płock	działalność turystyczna	spółka stowarzyszona	14.09.2010	5 440	5 440	43,89%	43,89%
3	Investment Friends Development Spółka Akcyjna	Płock	zarządzanie nieruchomościami	spółka stowarzyszona	14.09.2010	354	3 510	50,00%	50,00%

Akcje spółki Investment Friends Development traktowane są jako jednostka stowarzyszona ponieważ posiadane 50% akcji i głosów na WZA spółki nie zapewniają sprawowania kontroli, gdyż pozostałe 50% w całości jest w posiadaniu innego podmiotu. Żaden z Akcjonariuszy nie ma szczególnych uprawnień pozwalających na sprawowanie kontroli nad działalnością jednostki.

Nota 5**Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.**

Spółka FON posiada następujące istotne tytuły do utworzenia aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

- straty podatkowe do rozliczenia z lat 2005-2009 w wysokości 23 836 tys.zł.

Podatek dochodowy wg stawki 19% = 4 529 tys.zł

Łącznie rozpoznane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 4 529 tys.zł.

Aktywa te nie zostały wykazane w bilansie spółki w związku z tym, iż spółka osiąga straty z prowadzonej działalności i istnieje duża niepewność co do możliwości realizacji tych aktywów przez spółkę.

Pozycja wykazana w sprawozdaniu obejmuje aktywa utworzone przez spółkę zależną FON ECOLOGY S.A.

Nota 7

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	104	163
- do 12 miesięcy	104	163
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	78	100
- inne	3 711	38
- dochodzone na drodze sądowej		
Należności krótkoterminowe netto, razem	3 893	301
c) odpisy aktualizujące wartość należności	876	912
Należności krótkoterminowe brutto, razem	4 769	1 213

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Stan na początek okresu	912	127
a) zwiększenia (z tytułu)		785
- utworzenie odpisów na należności		785
b) zmniejszenia (z tytułu)	36	0
- rozwiązanie odpisów w związku ze sprzedażą wierzytelności		
- rozwiązanie odpisów w związku z nieściągalnością	36	
- spisanie należności nieściągalnych		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	876	912

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
a) w walucie polskiej	4 769	1213
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta tys/EURO		
tys. zł		
pozostałe waluty w tys. zł		
Należności krótkoterminowe, razem	4 769	1 213

Należności krótkoterminowe nie zawierają należności od jednostek powiązanych.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane a termin płatności wynosi od 14 do 30 dni. Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i podobne nie są oprocentowane.

Odpisy aktualizujące są ujmowane w pozycji "pozostałe koszty operacyjne" a odwrócenie odpisów aktualizujących w pozycji "pozostałe przychody operacyjne". W roku 2010 nie dokonano odpisów aktualizujących należności.

Nota 8

INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
a) w jednostkach powiązanych		
- udzielone pożyczki		
b) w pozostałych jednostkach	6 204	1
- akcje spółek notowanych na giełdzie, w tym:	6 204	1
- wartość w cenie nabycia	1 669	
- odpis aktualizujący	4 535	
Inwestycje krótkoterminowe, razem	6 204	1

Inwestycje krótkoterminowe obejmują aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej a zyski lub straty ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Nota 9

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 594	79
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	1 594	79

Nota 10

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	4	2
- koszty dotyczące następnych okresów	4	2
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	4	2

Nota 12

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)							
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	Zwykłe	brak	brak	1 539 000	153 900,00	udziałami spółki z o.o. oraz gotówką w kwocie 153900	01.06.1998
B	Zwykłe	brak	brak	2 500 000	250 000,00	gotówką	16.04.1999
C	Zwykłe	brak	brak	1 509 322	150 932,20	gotówką	21.07.2000
D	Zwykłe	brak	brak	9 295 283	929 528,30	gotówką	13.10.2004
E	Zwykłe	brak	brak	15 017 202	1 501 720,20	gotówką	30.11.2006
G	Zwykłe	brak	brak	2 880 000	288 000,00	gotówką	01.10.2008
H	Zwykłe	brak	brak	3 270 000	327 000,00	gotówką	16.03.2010
I	Zwykłe	brak	brak	72 021 000	7 202 100,00	gotówką	31.01.2011
Liczba akcji razem				108 031 807			
Kapitał zakładowy, razem					10 803 180,70		
Wartość nominalna jednej akcji = 0,10 zł							

Liczba akcji w roku 2010 uległa zmianie z 32 740 807 na 1 stycznia do 108 031 807 na 31 grudnia 2010 roku.

Liczba akcji uległa zmianie w związku z emisjami serii H i I.

Kapitał akcyjny jest w całości opłacony.

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu wg stanu na dzień 31 grudnia 2010 r.:

Fartpol Holdings Limited z siedzibą na Cyprze posiadał 71.300.000 akcji Spółki FON SA, co stanowiło 65,99% ogólnej liczby akcji Spółki.

Nota 13

KAPITAŁ ZAPASOWY	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 273	
b) utworzony zgodnie ze statutem	7 422	7 422
Kapitał zapasowy, razem	8 719	7 422

W roku 2010 kapitał zapasowy zwiększył się o agio z emisji akcji serii H spółki FON S.A.

Kapitał zapasowy został utworzony zgodnie z uchwałą WZA z dnia 14.01.2006 r. Na podstawie art. 455 §1 i §2 w zw. z art. 457 §1 pkt 1 i 2 Kodeksu Spółek Handlowych kapitał zakładowy Spółki został obniżony z kwoty 14.843.605,00 zł do kwoty 7.421.802,50 zł tj. o kwotę 7.421.802,50 zł w drodze obniżenia wartości nominalnej akcji w ten sposób, że wartość nominalna każdej akcji została obniżona z 1,00 zł do 50 gr.

Kwota obniżenia kapitału zakładowego zwiększyła kapitał zapasowy spółki.

Nota 15

KAPITAŁ REZERWOWY	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
- pozostałe kapitały rezerwowe	13 096,00	13 096,00
Kapitał rezerwowy, razem	13 096,00	13 096,00

Nota 16

Pozycja Zyski zatrzymane/Nierozdzielony wynik finansowy obejmuje:

- niepokryta strata z roku 2004 w kwocie 14 643 tys.zł
- straty z lat ubiegłych w kwocie 20 052 tys.zł
- zysk za 2010 rok w kwocie 4 993 tys. zł

Razem 15 059 tys.zł

Nota 17

Udziały niekontrolujące	31 grudnia 2010 rok	31 grudnia 2009 rok
Stan na początek okresu	0	0
Zwiększenia	5 963	
- udział w spółce FON ECOLOGY S.A.	5 963	
Stan na koniec okresu	5 963	
Udziały niekontrolujące , razem	5 963	0

Nota 18

REZERWY DŁUGOTERMINOWE	31 grudnia 2010 rok	31 grudnia 2009 rok
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 558	
1. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		
2. Pozostałe rezerwy w tym:		
- pozostałe		
Rezerwy długoterminowe , razem	1 558	

Rezerwa na świadczenia emerytalne

Nie tworzą rezerwy na świadczenia emerytalne. Zatrudnienie w roku 2010 w spółkach Grupy wynosi po 2 osoby i kwota ewentualnej rezerwy nie jest istotna.

Nota 19

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
a) zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0	0
- pożyczki		
b) zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 130	1 185
- z tytułu dostaw i usług	50	277
- kredyty i pożyczki	1 077	33
- zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	101	
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	259	416
- z tytułu wynagrodzeń	16	46
- z tytułu leasingu		
- inne (wg rodzaju)	1 627	413
- z tytułu zakupu akcji	1 120	400
- pozostałe	506	13
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	3 130	1 185

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
a) w walucie polskiej	3 130	1 185
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
pozostałe waluty w tys. zł		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	3 130	1 185

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i rozliczane w terminach 14-30 dniowych. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł ubezpieczeń i innych świadczeń są nieoprocentowane i rozliczane w okresach miesięcznych.

Na dzień 31 grudnia 2010 w Spółce FON występują przeterminowane zobowiązania wobec ZUS z tytułu składek oraz wobec Urzędu Gminy w Koronowie z tytułu podatku od nieruchomości. Zobowiązania te zostały wycenione łącznie z należnymi odsetkami.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK								
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
Mariusz Patrowicz	Płock	100 000,00	PLN	87 242,46	PLN	5% rocznie	15.07.2011	brak
Mariusz Patrowicz	Płock	730 000,00	PLN	735 400,00	PLN	5% rocznie	08.11.2011	brak
Mariusz Patrowicz	Płock	150 000,00	PLN	151 746,57	PLN	5% rocznie	08.10.2011	brak
Craspiana LTD - wierzycelność zbyta na rzecz Roberta Seweryniaka		400 000,00	PLN	81 750,69	PLN	5% rocznie	14.01.2011	brak

Nota 21

Wartość księgowa na 31.12.2010 r. 17 535 tys.zł

Liczba akcji na 31.12.2010 r. 108 031 907

Wartość księgowa na jedną akcję

/ 17 535 tys.zł / 108 031 907/ 0,16 zł

Rozwodniona liczba akcji - 112 000 100

Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję 0,16 zł

Rozwodniona liczba akcji uwzględnia emisję serii J dokonaną w roku 2011.

Nota 21**Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe**

Na zakupionych przez spółkę FON w 2006 roku nieruchomościach widnieją hipoteki:

W księdze wieczystej KW nr By1B/00080236/4 ujawnione są następujące hipoteki:

1. w kwocie 100 000 zł. jako hipoteka przymusowa kaucyjna na zabezpieczenie wierzytelności JFJ wynikającej z nakazu zapłaty Sądu Rejonowego w Lublinie w sprawie IX GNc 184/05,
2. w kwocie 425 139,17zł jako hipoteka przymusowa kaucyjna na rzecz Zakładu Ubezpieczeń Społecznych Oddział w Bydgoszczy na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu zaległych składek na FUS za okres od 07/2007 do 05/2008.

W księdze wieczystej KW nr BY1B/00065343/6 ujawnione są następujące hipoteki:

1. w kwocie 93 890 Euro jako hipoteka umowna kaucyjna na rzecz BPH,
2. w kwocie 150 000 jako zabezpieczenie JFJ Stal w Mińsku Mazowieckim mającej oparcie w nakazie zapłaty Sądu Okręgowego w Lublinie w sprawie IX GNc 184/05,
3. w kwocie 182 309, 80 zł jako zabezpieczenie wierzytelności Jacka Korczyka mającej oparcie w nakazie zapłaty Sądu Rejonowego w Bielsku Białej z 12.01.2006 roku w sprawie o sygn. akt 194/05,
4. w kwocie 153 625,56zł jako hipoteka przymusowa kaucyjna na rzecz Skarbu Państwa – Zakład Ubezpieczeń Społecznych Oddział w Bydgoszczy na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu zaległych składek na ubezpieczenie zdrowotne za okres od 07/2007 do 05/2008 w wysokości 110 061 zł oraz na Fundusz Pracy i Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych za okres od 07/2007 do 05/2008 w wys. 34 931,56zł oraz z tytułu odsetek za zwłokę na dzień 23.06.2008r.

Stalprod Sp. z o.o. (sprzedająca nieruchomość) zobowiązała się do uzyskania zezwoleń na wykreślenie hipotek wpisanych w działach czwartych ksiąg wieczystych prowadzonych dla przedmiotowych nieruchomości i złożenia przez sprzedającą spółkę wniosku o ich wykreślenie. Zarząd Spółki FON SA zwracał się wielokrotnie do Spółki Stalprod Sp. z o.o. z wezwaniem do uregulowania stanu hipotek. Jednak do dnia dzisiejszego Pan Andrzej Pioch – Prezes Zarządu Stalprod Sp. z o.o. nie podjął żadnych działań zmierzających do spłaty wierzycieli Spółki Stalprod sp. z o.o. wpisanych do ksiąg wieczystych tej nieruchomości, ani nie udzielił jakichkolwiek informacji z tym związanych

Trzy postępowania komornicze: KM 915/06; KM 2012/06; KM 2306/06 dla dwóch wierzycieli Stalprod sp. z o.o. są oparte na wpisach hipotecznych w księgi wieczyste nieruchomości sprzedanej FON S.A.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 22

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	Okres zakończony 31.12.2010	Okres zakończony 31.12.2009
sprzedaż energii	78	
usługi najmu	346	215
Pozostałe usługi	18	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	442	215
- w tym: od jednostek powiązanych		

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORYJALNA)	Okres zakończony 31.12.2010	Okres zakończony 31.12.2009
a) kraj	442	215
b) eksport		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	442	215
- w tym: od jednostek powiązanych		

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	Okres zakończony 31.12.2010	Okres zakończony 31.12.2009
a) kraj	467	523
b) eksport		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	467	523
- w tym: od jednostek powiązanych		

Nota 23

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Okres zakończony 31.12.2010	Okres zakończony 31.12.2009
a) amortyzacja	164	149
b) zużycie materiałów i energii	16	43
c) usługi obce	608	195
d) podatki i opłaty	156	136
e) wynagrodzenia	172	181
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	20	23
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	16	11
Koszty według rodzaju, razem	1 152	738
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych		-51
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)		
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-950	-539
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	202	148
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	450	695

Nota 24

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Okres zakończony 31.12.2010	Okres zakończony 31.12.2009
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)		
- na koszty		
b) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów		2
b) pozostałe, w tym:	37	127
- ulga za złe długi		94
- zwrot podatku PCC		14
- pozostałe	37	19
Pozostałe przychody operacyjne, razem	37	129

Nota 25

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Okres zakończony 31.12.2010	Okres zakończony 31.12.2009
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
- odprawy emerytalne		
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	785
- aktualizacja wartości należności		785
c) pozostałe, w tym:	201	108
- koszty sądowe	17	8
- sankcje i kary	150	28
- inne	34	72
Inne koszty operacyjne, razem	201	893

W 2010 roku nie tworzą odpisów aktualizujących aktywa niefinansowe.

Nota 26

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	Okres zakończony 31.12.2010	Okres zakończony 31.12.2009
a) pozostałe odsetki	9	0
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek	9	
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	9	0

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	Okres zakończony 31.12.2010	Okres zakończony 31.12.2009
a) dywidendy	224	
b) Zysk ze sprzedaży aktywów finansowych		114
- udziały w spółkach zależnych oraz akcje		114
c) aktualizacja wartości inwestycji:	7 209	
d) pozostałe, w tym:	89	
- różnica z wyceny aportu		
- przychody ze sprzedaży wierzytelności		
Inne przychody finansowe, razem	7 522	114

Nota 27

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	Okres zakończony 31.12.2010	Okres zakończony 31.12.2009
a) od kredytów i pożyczek	274	13
- dla jednostek powiązanych		
- dla innych jednostek	274	13
b) pozostałe odsetki	11	77
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	285	90

INNE KOSZTY FINANSOWE	Okres zakończony 31.12.2010	Okres zakończony 31.12.2009
a) strata ze zbycia inwestycji	1 363	13
c) pozostałe, w tym:	12	13
- różnice kursowe	1	13
- koszty emisji akcji		
- pozostałe	11	
Inne koszty finansowe, razem	1 375	13

Nota 28

Zysk ze sprzedaży całości lub części udziałów podporządkowanych obejmuje:

- zysk ze sprzedaży akcji spółki K-Protos z siedzibą w Republice Czeskiej:
 - > cena nabycia 3 545 tys.zł
 - > przychody ze sprzedaży 5 000 tys.zł

Nota 30

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	Okres zakończony 31.12.2010	Okres zakończony 31.12.2009
1. Zysk (strata) brutto	8 063	-1 451
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	- 9 571	870
- trwale różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania	208	867
- przejściowe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania	-9 779	3
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-1 508	-581
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	0	0

Nota 31

Strata za rok obrotowy 2009 Spółki FON S.A. w kwocie 1 451 003,67 zł pozostała do pokrycia z zysków lat następnych.

Nota 29**Zysk przypadający na jedną akcję**

Szczegółowy sposób wyliczenia straty na jedną akcję:

Ilość akcji na początek okresu	32 740 807
Ilość akcji na koniec okresu	108 034 807
Średnia ważona ilość akcji	35 545 174

Strata netto za 12 miesięcy	802 tys.zł
Strata na jedną akcję zwykłą	-0,02 zł

Rozwodniona liczba akcji (w związku z emisją akcji serii J w roku 2011) 39 513 367

Rozwodniona strata na jedną akcję zwykłą -0,02

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów / w tys.zł/:

	2010	2009
1. W kasie i w banku	1 594	79

Pozycja Zobowiązania pozostałe w pasywach bilansu obejmuje nie zapłacone zobowiązania z tytułu nabycia akcji, które skorygowały działalności inwestycyjną w kwocie 1 120 tys.zł.

Działalność operacyjna obejmuje podstawową działalność spółki oraz każda inna działalność, która nie ma charakteru działalności inwestycyjnej i finansowej.

Działalność inwestycyjna jest to działalność polegająca na nabywaniu i sprzedaży długoterminowych aktywów oraz innych inwestycji nie zaliczonych do ekwiwalentów środków pieniężnych.

Działalność finansowa jest to działalność, w wyniku której zmianie ulega wysokość i struktura kapitału własnego oraz zadłużenia jednostki.

Informacje o segmentach operacyjnych

FON S.A. osiągnęła wyłącznie przychody z najmu nieruchomości. Fon Ecology S.A. osiąga przychody ze sprzedaży energii ze źródeł odnawialnych. Wynik na działalności FON Ecology S.A. przedstawia się następująco:

Treść	Rok bieżący	Rok ubiegły
	01.01.2010 31.12.2010	10.09.2009 31.12.2009
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	130 843,40	26 000,00
- od jednostek powiązanych		
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	95 987,79	26 000,00
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	34 855,61	
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	76 871,09	0,00
- jednostkom powiązanym		
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	42 015,48	
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	34 855,61	
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	53 972,31	26 000,00
IV. Koszty sprzedaży		
V. Koszty ogólnego zarządu	158 561,96	18 407,22
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	-104 589,65	7 592,78

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z FON Ecology S.A. spółką zależną:

Na dzień 31.12.2010 roku nie występują należności i zobowiązania wobec FON Ecology S.A.
W roku 2010 nie dokonywano transakcji za spółką FON Ecology.

Spółka w roku 2010 dokonywała następujących transakcji z członkiem Rady Nadzorczej Mariuszem Patrowiczem:

- umowy pożyczek zaciągniętych od Mariusza Patrowicza:

> 100 tys.zł – pożyczka oprocentowana 5% rocznie

> 730 tys.zł – pożyczka oprocentowana 5% rocznie

> 150 tys.zł – pożyczka oprocentowana 5% rocznie

Wszystkie umowy pożyczek opisane są w notce 18.

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

	w tys.zł
	Rok 2010 r.
Zarząd	90
Rada Nadzorcza	18

Osoby zarządzające i nadzorujące emitenta nie otrzymały zaliczek, pożyczek, gwarancji i poręczeń

5. Informacje o instrumentach finansowych

Kategorie instrumentów finansowych

31.12.2010 r.

Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy 1 594

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży 1 745

Razem 3 339

W okresie objętym sprawozdaniem nie dokonywano reklasyfikacji instrumentów finansowych.

6. Zarządzanie ryzykiem

Opisane jest w sprawozdaniu Zarządu.

7. Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych.

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę Euro w następujący sposób:

- Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca.
Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,0044 zł (1EURO = 4,3406 zł).
- Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31 grudnia 2010 r. 1 EURO = 3,9603 zł, na 31 grudnia 2009 r. 1 EURO = 4,1082 zł.

	w tys. zł		w tys. EURO	
	ROK 2010	ROK 2009	ROK 2010	ROK 2009
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	909	738	227	170
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-863	-1 462	-215	-337
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 617	-1 451	2 402	-334
Zysk (strata) netto	4 993	-1 451	1 247	-334
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	2 067	-218	516	-50
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	- 19 536	284	-4 879	65
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	18 984		4 741	
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 515	66	378	15
Aktywa razem	28 186	4 925	7 117	1 199
Zobowiązania krótkoterminowe	3 130	1 185	790	288
Kapitał własny	23 498	3 740		910
Kapitał zakładowy	10 803	3 274	2 728	797
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	39 545 174	39 545 174	39 545 174	39 545 174
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EURO)	0,13	-0,01	0,04	-0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	0,16	0,12	0,04	0,03

8. Wydarzenia po dniu bilansowym

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym opisane są w komentarzu Zarządu Spółki.

Płock, 21 marca 2011 r.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Sylwia Szwed	Prezes Zarządu	
imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jolanta Gałuszka	
Imię i nazwisko	Podpis